

**REGULAMIN
DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ**

ECHO INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA

Rada Nadzorcza Spółki Echo Investment S.A. z siedzibą w Kielcach, zwana dalej Radą Nadzorczą lub Radą, działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz na podstawie niniejszego Regulaminu.

Rozdział I **Skład i sposób powoływania Rady Nadzorczej**

§ 1

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 (pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres trzech lat, przy czym członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Rady Nadzorczej. Uchwała Walnego Zgromadzenia określa każdorazowo skład ilościowy i osobowy Rady Nadzorczej.
2. W przypadku nie określenia przez Walne Zgromadzenie funkcji danego członka Rady przy jego wyborze, Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jego Zastępcę w drodze tajnego głosowania.

§ 2

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej przewodniczy wszystkim posiedzeniom Rady Nadzorczej.
2. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Radzie przewodniczy jego Zastępca.
3. Jeżeli na posiedzeniu nie jest obecny Przewodniczący Rady, ani jego Zastępca, obradom przewodniczy członek Rady wybrany przez obecnych na posiedzeniu.

§ 3

1. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej należy uznać członka, który łącznie spełnia kryteria niezależności określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym lub przepisach ją zastępujących (dalej: „**Niezależny Członek Rady Nadzorczej**”).
2. Niezależny Członek Rady Nadzorczej składa Spółce oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej lub jego Zastępcy pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności.
3. Niezależny Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych od dnia, w którym przestał spełniać kryteria niezależności powiadomić Spółkę oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub jego Zastępcę, że przestał on spełniać kryteria niezależności, o których mowa w § 3 ust. 1 niniejszego Regulaminu.

Rozdział II **Członkowie i czas trwania kadencji**

§ 4

1. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani na okres trzech lat.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie.

§ 5

1. Członkami Rady Nadzorczej mogą być wyłącznie osoby fizyczne.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą sprawować swoje obowiązki tylko osobiście.

§ 6

1. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do niezwłocznego, nie później jednak niż w ciągu 7 dni od zajścia zdarzenia, poinformowania Spółki o powołaniu ich do organów zarządzających lub nadzorczych w innych spółkach kapitałowych, czy o uczestniczeniu w innych spółkach jako wspólnicy spółki cywilnej lub spółki osobowej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru nie mogą bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w innej konkurencyjnej spółce jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Rady Nadzorczej co najmniej 10 % udziałów lub akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.
3. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do składania Spółce informacji wymaganych przez przepisy prawa.

§ 7

1. Wszyscy członkowie Rady zobowiązani są przestrzegać postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki i niniejszego Regulaminu.
2. Członek Rady Nadzorczej powinien mieć na względzie przede wszystkim interes Spółki.
3. Wszelkie informacje i wiadomości uzyskane przez członków Rady Nadzorczej w związku z wykonywaniem swoich obowiązków, a dotyczące statutowej działalności Spółki, stanowią informacje poufne. Przestrzeganie poufności stanowi obowiązek członka Rady Nadzorczej nawet po wygaśnięciu jego mandatu.
4. W kontaktach ze środkami masowego przekazu, członkowie Rady Nadzorczej mogą podawać jedynie ogólnodostępne informacje dotyczące Spółki. Wszelkie wypowiedzi dla środków masowego przekazu, dotyczące Spółki lub Rady, zastrzeżone są dla Przewodniczącego Rady lub osoby wyznaczonej przez Przewodniczącego.

§ 8

Członkowie Rady Nadzorczej mogą zostać w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§ 9

Członek Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji przed upływem kadencji, na którą został wybrany, składając oświadczenie w tym względzie Spółce, a dodatkowo Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Jeżeli rezygnującym jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, oświadczenie w tym względzie składa Spółce oraz swojemu Zastępcy. Członek Rady nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady, a w szczególności jeżeli mogłoby to uniemożliwić podjęcie istotnej uchwały.

§ 10

1. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej (ostatni rok kadencji członka Rady).
2. Mandat wygasa również wskutek śmierci lub odwołania członka Rady, z chwilą zajścia takiego zdarzenia.

§ 11

1. W przypadku śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady Nadzorczej przed wygaśnięciem jego mandatu, Przewodniczący występuje do Zarządu Spółki o niezwłoczne zwołanie Walnego Zgromadzenia celem przeprowadzenia wyborów uzupełniających do Rady.
2. Jeżeli z powodu wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej liczba Rady będzie niższa niż 5 osób, Rada Nadzorcza nie może podejmować prawnie wiążących uchwał, a Przewodniczący Rady lub w czasie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, występuje do Zarządu Spółki z wnioskiem o niezwłoczne zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego wyborów członków Rady.
3. W przypadkach określonych w ust. 1 lub 2 niniejszego paragrafu, w razie nie zwołania przez Zarząd Spółki Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia żądania, Przewodniczący Rady lub jego zastępca jest uprawniony do zwołania Walnego Zgromadzenia.

Rozdział III **Posiedzenia Rady Nadzorczej**

§ 12

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał w roku obrotowym.

§ 13

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane z inicjatywy Przewodniczącego Rady lub na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada Nadzorcza określi w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 14

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej muszą się odbyć w terminie dwóch tygodni.
2. Obrady prowadzi Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego Rady. Jeżeli na posiedzeniu nie jest obecny Przewodniczący Rady, ani jego Zastępca, obradom przewodniczy członek Rady wybrany przez obecnych na posiedzeniu.

§ 15

1. . Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący, na którym spoczywa obowiązek należytego organizowania jej prac, a w szczególności zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej. W sytuacji, gdy Przewodniczący nie może wykonać swoich obowiązków, jego funkcje i uprawnienia przejmuje Wiceprzewodniczący Rady
2. Posiedzenia zwołane na wniosek członka Rady Nadzorczej lub wniosek Zarządu będą odbywały się najpóźniej w terminie 2 (dwóch) tygodni, ale nie wcześniej niż 3 (trzeciego) dnia roboczego, po otrzymaniu takiego wniosku przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na potrzeby niniejszego Regulaminu przez dzień roboczy należy rozumieć dowolny dzień pomiędzy poniedziałkiem i piątkiem, inny niż dni ustawowo wolne od pracy.
3. W granicach określonych prawem, Rada Nadzorcza może zwoływać posiedzenia zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i za granicą.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

§ 16

1. Zaproszenie na posiedzenie Rady powinno zawierać: datę, godzinę, miejsce obrad, informacje dotyczące możliwości uczestnictwa w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, porządek obrad i ewentualnie projekty uchwał. Zaproszenie może zostać wysłane pocztą tradycyjną (listem poleconym), pocztą kurierską, faksem lub pocztą elektroniczną na adres wskazany przez członka Rady Nadzorczej. .

2. Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad, jeżeli żaden z członków Rady Nadzorczej biorących udział w posiedzeniu się temu nie sprzeciwi.

§ 17

Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i nikt nie wniesie sprzeciwu co do odbycia posiedzenia i wniesienia poszczególnych spraw do porządku posiedzenia.

§ 18

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć inne osoby zaproszone przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej, w tym Członkowie Zarządu z głosem doradczym.

Rozdział IV Uchwały

§ 19

Członkowie Rady podejmują decyzje związane z wykonywaniem prawa nadzoru i kontroli w formie uchwał Rady Nadzorczej.

§ 20

1. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane (i) na posiedzeniach, (ii) w trybie pisemnym lub (iii) przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
2. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych na posiedzeniach wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej 50% jej członków.
3. Uchwała Rady Nadzorczej podejmowana w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.

§ 21

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.
2. Przy podejmowaniu uchwał przez Radę w przypadku równej ilości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

§ 22

Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządza się protokoły. Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane w ten sposób, że stanowią załącznik do protokołu, bądź są zamieszczane w samej treści protokołu. Protokół powinien nadto zawierać: porządek obrad, imiona i nazwiska członków Rady uczestniczących w głosowaniu, ilość oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami. Protokół podpisuje co najmniej członek Rady prowadzący posiedzenie lub

zarządzający głosowanie . Do protokołów powinny być załączone ewentualne odrębne zdania członków obecnych na posiedzeniu wraz z ich ewentualnym umotywowaniem. Protokoły są przechowywane w Biurze Zarządu Spółki.

Rozdział V **Kompetencje Rady Nadzorczej**

§ 23

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i innych ustaw.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - (a) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ostatni rok obrotowy,
 - (b) ocena sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do przeznaczenia zysku lub pokrycia straty,
 - (c) sporządzanie oraz składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania za ubiegły rok obrotowy (sprawozdanie Rady Nadzorczej),
 - (d) opiniowanie wniosków Zarządu i projektów uchwał wnoszonych przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia, a także wyrażanie opinii i uchwał w innych sprawach, przedkładanych przez Zarząd Spółki.

§ 24

1. Rada Nadzorcza poza uprawnieniami określonymi w § 23 niniejszego Regulaminu jest także uprawniona lub zobowiązana do:
 - (a) wyboru, odwołania i zawieszenia Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków,
 - (b) wyboru lub zmiany firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki, z którą Zarząd podpisuje stosowną umowę,
 - (c) wyrażania zgody na zawarcie przez Zarząd umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych,
 - (d) wyrażania zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzanie prawami w zakresie spraw objętych bieżącą działalnością Spółki - jeżeli ich wartość przekracza 20 % kapitałów własnych Spółki. W przypadku wątpliwości, czy dana sprawa objęta jest bieżącą działalnością Spółki, Rada Nadzorcza ma prawo na wniosek Zarządu dokonać interpretacji w tym zakresie. Dokonana interpretacja będzie wiążąca dla Zarządu. Sprawy związane z obrotem nieruchomościami wchodzą w zakres bieżącej działalności Spółki;
 - (e) wyrażania zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzeń prawami w zakresie spraw wykraczających poza bieżącą działalność Spółki - jeżeli ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki;

- (f) wyrażania zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zaproponowanej w uchwale Zarządu;
 - (g) ustalania regulaminu Rady Nadzorczej i zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - (h) oceny spełniania kryteriów niezależności, określonych w obowiązujących przepisach prawa, przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej, przy czym taka ocena może mieć miejsce zarówno przed jak i po odbyciu Walnego Zgromadzenia powołującego danego członka lub członków w skład Rady Nadzorczej;
 - (i) sporządzania sprawozdań o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej otrzymanych w roku obrotowym, zgodnie z polityką wynagrodzeń przyjętą przez Walne Zgromadzenie;
 - (j) żądania (w formie pisemnej lub pocztą elektroniczną) od Zarządu informacji wskazanych w treści art. 380¹ §1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych, przy czym Rada Nadzorcza jest uprawniona do delegowania tych uprawnień (w całości lub w części) na komitet lub komitety Rady Nadzorczej. Informacje wskazane w art. 380¹ §1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych są udzielane Radzie Nadzorczej przez Zarząd na żądanie Rady Nadzorczej lub każdego jej członka.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wymaga:
- (a) przyjęcie rocznego budżetu i biznesplanu dla Spółki i jej podmiotów zależnych sporządzonego przez Zarząd („**Biznes Plan Grupy**”);
 - (b) podpisanie, istotna zmiana (w szczególności dotycząca warunków finansowych lub warunków rozwiązania) lub wypowiedzenie jakiegokolwiek umowy pomiędzy Spółką lub jej podmiotem zależnym z jednej strony a członkami Zarządu, Rady Nadzorczej lub ich podmiotami powiązаныmi (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”) z drugiej strony;
 - (c) dokonanie zmian polityki rachunkowości, które mają istotny wpływ na jednostkowe lub skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki, z wyjątkiem zmian wymaganych przez biegłego rewidenta Spółki lub jej podmiotu zależnego lub wynikających ze zmian przepisów prawa (polskich zasad rachunkowości lub Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej);
 - (d) wykonanie przez Spółkę lub podmiot zależny jako akcjonariusza lub współnika jej podmiotu zależnego, prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu współników podmiotu zależnego, w przedmiocie spraw, o których mowa ust. 2 lit. a)-c), f) i g) Statutu; na potrzeby niniejszego punktu odniesienia do Spółki oraz członków Zarządu, o których mowa w punktach wskazanych powyżej, należy

interpretować, odpowiednio jako odniesienia do podmiotu zależnego oraz członków zarządu podmiotu zależnego;

§ 25

1. W celu wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza ma prawo kontrolowania pełnego zakresu działalności Spółki, a w szczególności:
 - (a) żądania od Zarządu przedstawiania wszystkich dokumentów i innych materiałów dotyczących działalności Spółki,
 - (b) sprawdzania akt i dokumentacji Spółki,
 - (c) żądania od Zarządu, prokurentów i osób zatrudnionych w Spółce na podstawie umowy o pracę lub wykonujących na rzecz Spółki w sposób regularny określone czynności na podstawie umowy o dzieło, umowy zlecenia albo innej umowy o podobnym charakterze sporządzenia lub przekazania wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku,
 - (d) dokonywania rewizji stanu majątku Spółki.
2. Rada Nadzorcza ma prawo występować z wnioskami do Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach stanowiących jej zadanie i uprawnienie.

§ 26

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, z zastrzeżeniem punktów 2-4.
2. Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu i określa regulamin Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza spośród członków Komitetu Audytu wybiera Przewodniczącego Komitetu Audytu i Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu, przy czym może powołać jedną lub więcej osób na stanowisko Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu.
3. Rada Nadzorcza może powoływać również inne komitety lub komisje do prowadzenia poszczególnych spraw.
4. Rada Nadzorcza może w drodze uchwały delegować swoich członków do pełnienia określonych funkcji nadzorczych.

Rozdział VI **Uprawnienia i obowiązki Przewodniczącego Rady**

§ 27

Zadaniem Przewodniczącego jest organizowanie pracy Rady i kontrola wykonywania jej uchwał.

§ 28

1. Przewodniczący może scedować swoje uprawnienia na Zastępcę, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 2 niniejszego paragrafu.

2. Zastępca Przewodniczącego pełni kompetencje Przewodniczącego Rady w przypadku, gdy z przyczyn obiektywnych Przewodniczący nie może wykonywać swoich obowiązków lub w razie otrzymania stosownego upoważnienia od Przewodniczącego Rady.

§ 29

Do kompetencji Przewodniczącego należy:

- (a) kierowanie pracami Rady,
- (b) inicjowanie i proponowanie obszarów zainteresowania i pracy Rady na przyszłe okresy,
- (c) wyznaczanie terminu i zwoływanie posiedzeń Rady,
- (d) przewodniczenie posiedzeniom Rady,
- (e) przedstawianie Radzie proponowanego porządku obrad i projektów uchwał,
- (f) podpisywanie w imieniu Spółki umów o pracę z członkami Zarządu Spółki z równoczesnym ustaleniem wysokości ich wynagrodzenia,
- (g) reprezentowanie Rady na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i wobec Zarządu Spółki,
- (h) uczestniczenie w posiedzeniach Zarządu Spółki.

Rozdział VII Postanowienia końcowe

§ 30

1. Obsługę kancelaryjną Rady Nadzorczej prowadzi kancelaria Zarządu Spółki.
2. Obsługa kancelaryjna obejmuje między innymi: przygotowanie zaproszeń na posiedzenie Rady i ich wysłanie poszczególnym członkom Rady w sposób zgodny z niniejszym regulaminem, zorganizowanie lokalu dla odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej, protokołowanie posiedzeń, obsługa posiedzeń, archiwizacja dokumentacji Rady Nadzorczej.

§ 31

Niniejszy regulamin obowiązuje od chwili jego uchwalenia przez Radę Nadzorczą.

§ 32

Zmiany niniejszego regulaminu wymagają uchwały Rady Nadzorczej.